Wesentliche Anlegerinformationen (KIID)

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

ERIC STURDZA INVESTMENTS

Strategic European Smaller Companies Fund (der „Fonds")

Ein Teilfonds von E.I. Sturdza Funds plc (der „OGAW"), verwaltet von E.I. Sturdza Strategic Management Limited.
EUR Retail ISIN: IE00BYMB9J00 (die „repräsentative Klasse")

ANLAGEZIEL UND -POLITIK

Der Fonds verfolgt das Ziel, mit einem konzentrierten Portfolio von 20 bis 30 Einzeltiteln eine Wertentwicklung zu erzielen, die jene von Unternehmen mit niedriger bis mittlerer Kapitalisierung und mit Geschäftstätigkeit in Europa übertrifft. Bei seinen Anlagen wird er den Fokus auf Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung unter EUR 3 Mrd. legen, darf aber in Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von bis zu EUR 5 Mrd. anlegen. Anlagen in Schwellenländern machen höchstens 20% des Fondsvermögens aus. Der Fonds darf auch in Unternehmensanleihen investieren, wenn diese Vermögenswerte im Vergleich zu den Beteiligungspapieren desselben Unternehmens als vorteilhaft angesehen werden.

Der Fonds legt hauptsächlich in Wertpapieren an, die an einer anerkannten Wertpapierbörse notiert sind. Zwar wird die Verfügbarkeit einiger Anlagen begrenzt sein und einzelne Positionen können unter Umständen nicht ohne Weiteres an den Märkten gekauft oder verkauft werden, jedoch wird der Fonds versuchen sicherzustellen, dass das Liquiditätsprofil des Anlagenportfolios insgesamt es dem Fonds gestatten wird, seine Verpflichtungen gegenüber Anlegern, wöchentliche Zeichnungen und Rücknahmen anzubieten, zu erfüllen.

Der Fonds darf derivative Finanzinstrumente wie Futures und Optionen einsetzen, um den Wert der Vermögenswerte im Anlagenportfolio abzusichern oder ein zusätzliches Anlageengagement aufzubauen. Es ist daher möglich, dass ein Teil des Fondsvermögens in derivative Finanzinstrumente investiert wird, was die Wertentwicklung des Fonds verbessern oder beeinträchtigen kann.

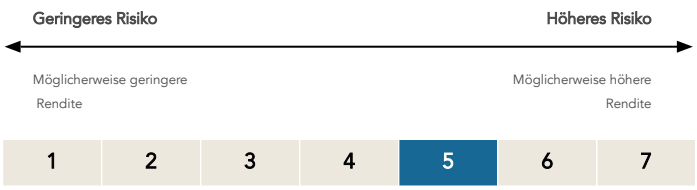
Die Anteile der repräsentativen Klasse sind thesaurierende Anteile; das heißt, etwaige Erträge aus den Anlagen des Fonds werden dem Wert der Anteile zugeschlagen anstatt in Form einer Dividende ausgezahlt.

Der Fonds wird aktiv, unter Bezug auf den STOXX Europe 600 NR EUR Index (der „Index") für die Überwachung der Performance und Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren verwaltet. Der Anlageberater unterliegt keinen Auflagen in Bezug auf die Abweichung von der Zusammensetzung der Benchmark und kann nach eigenem Ermessen in Wertpapieren/Sektoren anlegen, die nicht im Index enthalten sind. Das Ausmaß der möglichen Abweichung im Vergleich zum Index ist potenziell signifikant.

Sie können Anteile an diesem Fonds wöchentlich kaufen und verkaufen. Die Anteile, die Sie an dem Fonds halten können, sind thesaurierende Anteile, d.h. alle Erträge der Fondsanlagen erhöhen den Wert der Anteile, statt als Dividende ausgeschüttet zu werden.

Es wird davon ausgegangen, dass sich dieser Fonds für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont eignet.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL DES FONDS



Diese Kennzahl basiert auf historischen Daten und ist möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Fonds; sie ist nicht garantiert und kann sich mit der Zeit ändern. Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass die Anlage risikolos ist.

Die Risikokennzahl des Fonds wird als 5 festgelegt, der das historische Kursverhalten des Fonds (Proxy) widerspiegelt. Faktoren, die das Profil beeinflussen, sind unter anderem:

Anlagen in Beteiligungspapieren unterliegen Wertschwankungen, die von den Bedingungen an den Märkten abhängen, was sich unmittelbar auf den Wert der vom Fonds gehaltenen Anlagen auswirkt.

Der Fonds investiert mit Schwerpunkt auf nur einer Region und kann eine bedeutende Position in einem einzelnen Land halten, wodurch die Risiken größer sind als bei einem Fonds, der weltweit in ein breit diversifiziertes Spektrum von Ländern investiert.

>Der Fonds investiert in ein konzentriertes Portfolio von Anlagen, die den Schwerpunkt potenziell auf einen oder mehrere Sektoren oder Industriezweige legen können, wodurch das Risiko im Portfolio größer ist als bei einem stärker über Sektoren und Industriezweige hinweg diversifizierten Portfolio.

Zusätzliche Risiken bei Anlagen in diesem Fonds sind unter anderem:

Währungsrisiko – das Risiko, dass sich Veränderungen der Wechselkurse der Währungen, auf die die Anlagen lauten, in welche der Fonds investiert, negativ auf den Wert der vom Fonds gehaltenen Anlagen auswirken.

Verwahrungs- und Abwicklungsrisiko – das Risiko, dass die Transaktionen des Fonds nicht ordnungsgemäß abgewickelt oder registriert werden.

Finanzderivaterisiko – das Risiko, dass derivative Finanzinstrumente das Engagement in den Basiswerten erhöhen oder verringern und zum Einsatz von Fremdkapital führen können; daher kann ihre Verwendung zu stärkeren Schwankungen des Nettoinventarwerts des Fonds führen.

Liquiditätsrisiko – das Risiko, dass die Vermögenswerte des Fonds unter bestimmten Umständen eine geringe Liquidität aufweisen.

Marktkapitalisierungsrisiko – das Risiko, dass der Markt, die Research-Abdeckung und die Anlegerbasis für die Vermögenswerte des Fonds geringer sind und deren Kursvolatilität höher ist als bei Wertpapieren von größeren Unternehmen.

Operationelle Risiken – die Risiken im Zusammenhang mit der korrekten Wiedergabe des Werts und der Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds.

Besteuerungsrisiko – das Risiko von Veränderungen der Steuerordnung, einschließlich gesetzlicher und regulatorischer Änderungen.

Der Verkaufsprospekt und die Ergänzung enthalten nähere Einzelheiten zu den Risiken, denen der Fonds ausgesetzt sein kann–lesen Sie im Abschnitt "Praktische Informationen" nach, wie Sie ein Exemplar anfordern können.

Dieser Fonds ist in Irland zugelassen und wird von Central Bank of Ireland reguliert. Die Angaben in diesem Dokument sind zum 11 Februar 2020.

GEBÜHREN FÜR DIESEN FONDS

Einmalige Kosten vor oder nach Ihrer Investition	
Ausgabegebühr	3,00%
Rücknahmegebühr	-
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Gebühr	2,43%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Performancegebühr	15,00% für die relative Outperformance, falls zutreffend, des Nettoinventarwerts je Anteil (vor Abzug einer etwaigen Rückstellung für Erfolgshonorare) gegenüber dem STOXX Europe 600 Net Return Index

Die angegebenen Ausgabe- und Rücknahmegebühren sind Höchstbeträge und der Betrag, der von Ihrem Anlagebetrag abgezogen werden kann, bevor er investiert wird, oder von den Erlösen Ihrer Anlage, bevor diese ausgezahlt werden. Diese Gebühren werden dazu verwendet, die Kosten für den Betrieb des Fonds zu decken, unter anderem die Kosten für Marketing und Vertrieb. Insgesamt schmälern diese Gebühren den potenziellen Wertzuwachs Ihrer Anlage.

In manchen Fällen zahlen Sie möglicherweise geringere Gebühren. Wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater oder die Vertriebsstelle, um die tatsächlichen Ausgabe- und Rücknahmegebühren zu erfragen.

Die laufende Gebühr basiert auf den geschätzten Gebühren und Aufwendungen, die von der repräsentativen Anteilsklasse in einem Jahr zu zahlen sind. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr variieren. Darin nicht enthalten sind Erfolgshonorare und Portfoliotransaktionskosten, außer im Falle einer Ausgabe- / Rücknahmegebühr, die von dem Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gezahlt werden.

Um mehr über die Gebühren zu erfahren, lesen Sie bitte den betreffenden Abschnitt in der Ergänzung zum Verkaufsprospekt, die auf www.ericsturdza.com verfügbar ist.

WERTENTWICKLUNG %

Die annualisierte Performance- und Risikostatistik wird nur für Anteilsklassen angezeigt, deren Auflegungsdatum älter als 1 Jahr ist.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Erträge. Der Wert Ihrer Anlage kann sowohl sinken als auch steigen und Sie erhalten Ihren ursprünglichen Anlagebetrag möglicherweise nicht zurück.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

- Für die Zwecke dieses Dokuments repräsentiert die repräsentative Anteilsklasse die Anteilsklasse USD Retail. Weitere KIIDs sind für alle anderen Fonds des OGAW erhältlich.
- Die Verwahrstelle des Fonds ist The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
- Der Verkaufsprospekt des OGAW, die Ergänzung zum Fondsprospekt, die neuesten Jahresberichte (und Halbjahresberichte), die Anteilspreise und andere nützliche Informationen sind gebührenfrei in englischer Sprache erhältlich und stehen zusammen mit weiteren Hinweisen auf www.ericsturdza.com zur Verfügung. Wahlweise können diese per E-Mail an info@ericsturdza.com angefordert werden.
- Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz ist die Banque Eric Sturdza S.A, Rue du Rhone 112, P.O. Box 3024, CH-1211 Genf 3. Exemplare des Prospekts, der KIIDs, der Satzung sowie der Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos am eingetragenen Sitz des Vertreters in der Schweiz erhältlich.
- Der Fonds unterliegt dem Steuerrecht und den Vorschriften der Republik Irland. Abhängig von Ihrem Wohnsitzland kann dies Auswirkungen auf Ihre Anlage haben. Um nähere Einzelheiten zu erfahren, wenden Sie sich bitte an einen Berater.
- Der Fonds ist ein Teilfonds des OGAW, der unter seiner Umbrella-Struktur mehrere verschiedene Fonds vereint. Das Vermögen dieses Fonds ist von dem Vermögen der anderen Fonds in der Umbrella-Struktur getrennt, sodass Ihre Anlage in dem Fonds von Ansprüchen und Forderungen, die gegen einen anderen Fonds des OGAW geltend gemacht werden, nicht berührt wird. Weitere Hinweise zur Umbrella-Struktur entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.
- Weitere KIIDs sind für alle anderen Fonds des OGAW erhältlich.
- Die Verwaltungsratsmitglieder des OGAW können ausschließlich auf der Grundlage von Aussagen in diesem Dokument haftbar gemacht werden, die irreführend oder unrichtig sind oder nicht mit den betreffenden Teilen des Verkaufsprospekts und der Ergänzung für den Fonds im Einklang stehen.
- Anleger können ihre Anteile an einem Fonds in Anteile einer auf eine andere Währung lautenden Klasse oder in Anteile an einem anderen Teilfonds des OGAW umtauschen.
- Einzelheiten zu den Vergütungsrichtlinien des OGAW sind auf der Webseite www.ericsturdza.com verfügbar; eine gedruckte Version dieser Vergütungsrichtlinien ist auf Wunsch für Anleger gebührenfrei erhältlich.

Dieser Fonds ist in Irland zugelassen und wird von Central Bank of Ireland reguliert. Die Angaben in diesem Dokument sind zum 11 Februar 2020.